

# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 ГОД

## Общество с ограниченной ответственностью «Аквилон-Лизинг»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-01-001Р, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1092-й день с даты начала размещения, размещаемые по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р, имеющей регистрационный номер 4-00057-L-001Р-02Е от 21.10.2021

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Генеральный директор  
ООО «Аквилон-Лизинг»

  
А.В. Садчиков

25 апреля 2022 года

Контактное лицо:

Контролер по ПНИИИМР

  
А.Ю. Коптелов

Телефон:

(841-2) 23-10-50, 23-10-52, 23-10-53

Адрес электронной  
почты:

akvilonleasing@gmail.com

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

## Оглавление

1. Общие сведения об эмитенте.....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте.....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента. ....	3
1.2.1. Краткая характеристика эмитента.....	3
1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.....	4
1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	5
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	5
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.....	6
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	6
1.6.1. Структура участников.....	6
1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	7
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ ( <i>информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ</i> ).....	7
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента. ....	7
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	7
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.....	10
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	11
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.....	12
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	13
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.....	14
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	14
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.....	16

## **1. Общие сведения об эмитенте.**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте.**

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аквилон-Лизинг».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аквилон-Лизинг».

ИНН: 5837026589.

ОГРН: 1065837003726.

Место нахождения: Российская Федерация, город Пенза, Первомайский район, улица Чкалова, дом 52.

Дата государственной регистрации: 08 февраля 2006 года.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия и опубликования информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>.

Телефон: (841-2) 23-10-50, 23-10-52, 23-10-53. Факс: (841-2) 23-10-51.

Адрес электронной почты: [akvilonleasing@gmail.com](mailto:akvilonleasing@gmail.com)

### **1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.**

#### **1.2.1. Краткая характеристика эмитента.**

ООО «Аквилон-Лизинг» (далее – Компания/Эмитент) является универсальной лизинговой компанией, занимающей прочные конкурентные позиции и работающей преимущественно в сегменте малого и среднего бизнеса в Приволжском федеральном округе.

Компания была создана в 2006 году. Первоначально основную долю клиентов составляли предприятия сектора электроэнергетики из различных регионов страны. По мере накопления опыта лизинговой деятельности Компания переориентировалась на лизинговые сделки в рыночных сегментах.

Основные направления деятельности:

- лизинг оборудования любого назначения;
- лизинг дорожной, строительной и другой специальной техники;
- лизинг автотранспорта;
- лизинг коммерческой недвижимости;
- возвратный лизинг.

Конкурентные преимущества:

- универсальный набор лизинговых услуг, что позволяет сотрудничать с компаниями всех отраслей экономики;
- наличие устойчивых связей с крупными банками;
- комплексный подход к решению задач клиентов - помощь в выборе предмета лизинга и поставщика, предоставление юридической консультации, страхование на льготных условиях и многое другое;
- отсутствие ограничений по суммам лизинговых сделок;
- всесторонняя оценка платежеспособности клиента. Во внимание принимается, в том числе, управленческая отчетность;

- эффективная ценовая политика – Компания предлагает разумную рыночную плату за лизинг, не включает в ставку скрытые платежи, система расчетов с клиентом совершенно прозрачна;

- допускается досрочное расторжение лизингового договора в любой момент;

- возможность заключения лизинговых сделок с лизингополучателями, не имеющими истории работы.

Отличительными чертами работы являются профессионализм, инициатива, высокое качество выполнения задач, комплексный подход к реализации потребностей клиентов. В Компании работают специалисты высокой квалификации. Все сотрудники имеют высшее профильное образование и регулярно повышают свою квалификацию. Среднесписочная численность сотрудников – 13 человек.

Размер лизингового портфеля Компании на 31.12.2021 г. составил 1 113 млн. руб.

В портфеле Компании крупную долю занимают лизинговые сделки с энергетическим оборудованием (24,08%), оборудованием для машиностроения (21,37%), оборудованием для производства мебели (16,9%). Лизинговые сделки с транспортом и спецтехникой составляют 17,97% портфеля.

### **1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.**

Основные этапы развития Компании:

2006 г. - создание Компании;

2007 г. - заключение лизинговых сделок преимущественно с предприятиями энергетики;

2008 г. - доля лизинга энергетического оборудования в портфеле Компании составляла 83%;

2009 г. - партнером по кредитованию Компании становится Сбербанк РФ;

2010 г. - Компания начинает переориентацию на лизинговые сделки в рыночных сегментах;

2012 г. - доля лизинга энергетического оборудования сокращается до 62%;

2013 г. - Компания начинает сотрудничество с АО «МСП Банк» и реализует совместную программу льготного лизинга для субъектов МСП;

2014 г. - Компания впервые получает кредитный рейтинг на уровне «А» от рейтингового агентства «Эксперт РА». Впоследствии такой же уровень рейтинга Компания подтверждает в 2015 и 2016 годах;

2015-2016 гг. - снижение лизингового портфеля с 454 млн.руб. до 365 млн.руб. в связи с кризисными событиями в экономике;

2017 г. - заключение соглашения с МинПромТоргом по субсидированию лизинговых сделок с техникой;

2018 г. - передача менеджменту части долей в Компании;

2019 г. - рост лизингового портфеля на 40% за один год;

2020 г. - сохранение роста и качества лизингового портфеля в период пандемии, получение кредитного рейтинга «Эксперт РА» на уровне RuBB-;

2021 г. - получение кредитного рейтинга «АКРА» на уровне ВВ (Ru), выход с дебютным выпуском облигаций на фондовый рынок.

### **1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.**

Адреса страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента:

- <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>;

- <https://akvilon-leasing.ru>.

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.**

Стратегия и планы Компании с горизонтом 3-5 лет:

На горизонте 5 лет Компания планирует занять 30% рынка лизинга оборудования Пензенской области для компаний малого и среднего бизнеса и удвоить лизинговый портфель, преодолев значение 2 млрд. руб.

Основные направления развития, предъявляющие инвестиционный спрос в регионе и требующие финансирования на горизонте 3-5 лет: лизинг энергетического оборудования, лизинг оборудования для производства мебели, лизинг оборудования для машиностроения, лизинг пищевого оборудования, лизинг оборудования сельхозназначения.

Среднегодовой рост промышленного производства региона планируется на уровне 4%, Пензенская область входит в топ-5 регионов Поволжья по индексу промышленного производства.

В политике управления пассивами Компания планирует диверсифицировать кредиты банков, составляющие основную часть заемного финансирования, облигационным финансированием.

### **1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.**

Лизинг - инвестиционный инструмент, представляющий собой долгосрочную аренду с правом выкупа имущества по окончании аренды.

Рынок лизинговых услуг за 2021 год, согласно исследованию агентства «Эксперт РА», показал рост: объем нового бизнеса вырос на 62 % и составил 2,3трлн рублей.

За 2021 год 17 из 19 выделяемых агентством сегментов продемонстрировали положительную динамику. Основной прирост показал автолизинг (+69 %), куда агентство относит сегменты легкового и грузового автотранспорта, а также автобусы. На фоне дефицита автомобилей в 2021-м и повышения их стоимости ключевым драйвером автолизинга стал растущий спрос со стороны сегмента МСБ, доля которого увеличилась за год с 58 до 65 % в объеме нового бизнеса. Вторым сегментом, значительно увеличившим объемы в абсолютном выражении, стал лизинг строительной техники – плюс 91 % к прошлому году (<https://raexpert.ru/researches/leasing/2021/>).

Компания заключает сделки по передаче в лизинг оборудования, легкового и грузового транспорта, спецтехники. Объем новых сделок, заключенных за 2021 год, составил 718млн.руб. Лизинговый портфель Компании вырос с 1 026 млн.руб. до 1 113млн.руб. Просроченная задолженность по лизинговому портфелю полностью отсутствовала на протяжении всего рассматриваемого периода.

Лизинговые сделки заключаются преимущественно с лизингополучателями домашнего региона, т.е. Пензенской области. При этом в структуре лизингового портфеля Компании преобладают субъекты среднего бизнеса (61,5% всего портфеля), представляющие собой уверенно работающие предприятия с устойчивым финансовым положением и значительным опытом деятельности. Доля субъектов малого бизнеса составляет 31,7% портфеля Компании. На крупный бизнес приходится 6,8% лизингового портфеля.

По итогам исследования рынка лизинга за 2021 год агентством «Эксперт РА» Компания заняла следующие места в рейтинге лизинговых компания (<https://raexpert.ru/rankings/leasing/2021/>):

- 100 место в России по объему нового бизнеса;
- 38 место по объему нового бизнеса в Поволжском регионе;
- 13 место в России по объему нового бизнеса в разрезе деревообрабатывающего оборудования;
- 9 место в России по объему нового бизнеса с субъектами МСБ в разрезе деревообрабатывающего оборудования;

- 18 место в России по объему нового бизнеса в разрезе оборудования для пищевой промышленности;
- 14 место в России по объему нового бизнеса с субъектами МСБ в разрезе оборудования для пищевой промышленности;
- 36 место в России по объему нового бизнеса в разрезе машиностроительного оборудования;
- 26 место в России по объему нового бизнеса с субъектами МСБ в разрезе машиностроительного оборудования.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании: ООО ЛК «Сименс Финанс», АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Балтийский лизинг», ПАО «Европлан».

**1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.**

Эмитент не входит в группы и в холдинги. Дочерние общества и (или) зависимые общества Эмитента отсутствуют. Подконтрольные организации Эмитента отсутствуют.

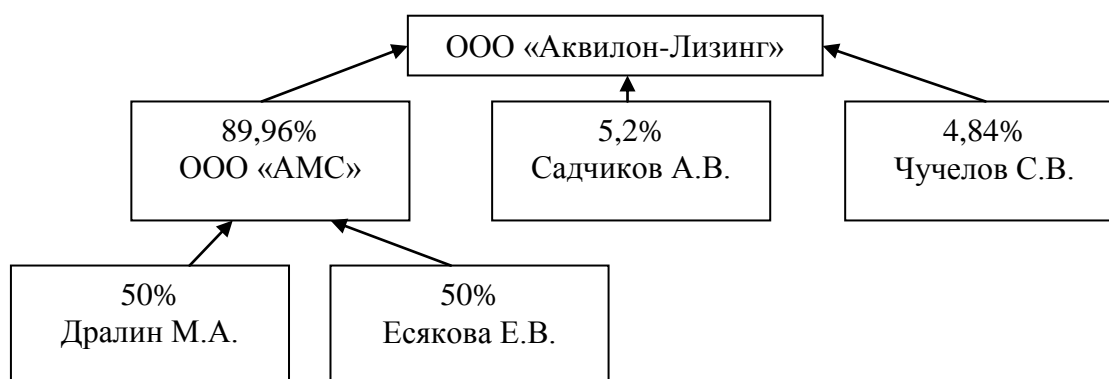
**1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.**

**1.6.1. Структура участников.**

ООО «АМС», место нахождения: 440000, Пензенская область, г.Пенза, ул. Красная, стр.104, оф.505. ИНН 5836631343, ОГРН 1085836002625, которому принадлежит 89,96% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг». Собственники ООО «АМС»: Дралин Михаил Александрович 50% ИНН 583701032152; Есякова Елена Владимировна 50% ИНН 132602311601;

Садчиков Алексей Вячеславович, ИНН 583505001013, которому принадлежит 5,2% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг»;

Чучелов Сергей Викторович, ИНН 583703207496, которому принадлежит 4,84% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг».



**1.6.2.Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.**

Высший орган управления - общее собрание участников.

Совет директоров сформирован не был (не создавался).

Генеральный директор - Садчиков А.В. Занимает должность с 2006 года по настоящее время. В 2004 году окончил Пензенский Государственный Университет, специальность «Финансы и кредит». Кандидат экономических наук. Опыт работы в лизинговой отрасли - 16 лет.

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам - Чучелова В.В. В 2004 году окончила Пензенский Государственный Университет, специальность «Мировая экономика». Опыт работы в лизинговой отрасли - 11 лет.

Коммерческий директор - Чучелов С.В. В 2000 году окончил Пензенский Государственный Университет, специальность «Юриспруденция». Опыт работы в лизинговой отрасли - 19 лет.

### **1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).**

16.07.2013 года – Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг финансовой устойчивости на уровне А «Высокий уровень финансовой устойчивости, прогноз по рейтингу «стабильный».

17.06.2014 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, прогноз по рейтингу «стабильный».

20.07.2015 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, стабильный прогноз.

12.07.2016 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, по рейтингу сохранен стабильный прогноз.

01.06.2020 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне ruBB- со стабильным прогнозом.

09.07.2021 года - Рейтинговое агентство АКРА присвоило Эмитенту кредитный рейтинг на уровне BB(RU), прогноз «Стабильный».

Ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

### **1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ (информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ).**

Ценные бумаги Эмитента не включены в Сектор РИИ ПАО Московская Биржа.

## **2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.**

### **2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.**

Основная сфера деятельности - финансовая аренда (лизинг). 100% выручки, отражаемой в финансовой отчетности, обусловлено данной деятельностью.

Преобладающая доля клиентов Компании приходится на организации Пензенской области.

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ:

<b>Значение показателей, тыс.руб.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Валюта баланса	557 181	745 685	782 382	877 845

Собственный капитал	120 478	146 996	172 844	187 135
Выручка	306 380	363 728	393 093	579 024
Валовая прибыль	99 222	135 002	70 578	87 994
Прибыль до н/о	25 783	34 332	40 605	36 891
Чистая прибыль	20 586	27 948	32 448	29 490

Изменение показателей, %	2019/2018	2020/2019	2021/2020
Валюта баланса	+34%	+5%	+12%
Собственный капитал	+22%	+15%	+8%
Выручка	+19%	+7%	+47%
Валовая прибыль	+36%	-91%	+25%
Прибыль до н/о	+33%	+15%	-9%
Чистая прибыль	+36%	+14%	-9%

Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение размещены:  
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>

**2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.**

Адреса страниц в сети Интернет, на которых размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основании которой были рассчитаны приведенные показатели:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38527&type=3>

<https://www.akvilon-leasing.ru/projects/bukhgalterskaya-otchetnost/bukhgalterskaya-otchetnost/>

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Валюта баланса	1600	557 181	745 685	782 382	877 845
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	379 826	522 984	480 446	587 053
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	120 478	146 996	172 844	187 135
Выручка	2110	306 380	363 728	393 093	579 024
Чистая прибыль	2400	20 586	27 948	32 448	29 490
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+2330 -2320 -23403-23404 +23503+23504 +2120 -23405+23505	278 475	364 372	373 507	557 505



Долг / собственный капитал, раз	$(1410+1510)/1300$	3,2	3,6	2,8	3,14
Долг / EBITDA, раз	$(1410+1510)/EBITDA$	1,4	1,4	1,3	1,05
Прибыльность продаж	$2200/2110$	27,8%	32,8%	13,3%	12,1%
Рентабельность по EBITDA	$EBITDA/2110$	90,9%	100,2%	95,0%	96,3%

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Рентабельность активов %	$2400/1600 \times 100\%$	3,69	3,75	4,15	3,36
Прямые расходы к выручке от реализации %	$2120/2110 \times 100\%$	67,61	62,88	82,05	84,80
Прибыльность продаж %	$2200/2110 \times 100\%$	27,77	32,80	13,28	12,08
Коэффициент общей ликвидности, раз	$1200/(1400+1500-1530-1540)$	0,72	0,42	0,44	1,15
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	1200-1500	202 995	126 213	138 566	615 430
Коэффициент общей платежеспособности	$1300/(1510+1520+1550+1400)$	0,28	0,25	0,28	0,27
Коэффициент автономии, раз	$1300/1600$	0,22	0,20	0,22	0,21
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	$1410/1700 \times 100\%$	53,11	57,14	49,04	54,86
Покрытие процентов по кредитам, раз	$(2300+2330)/2330$	1,49	1,71	1,73	1,68

Валюта баланса	Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Заемные средства	Стр. 1410 Бухгалтерского баланса + Стр. 1510
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Выручка	Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Прибыль до налога, процентов и амортизации (EBITDA)	Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах + стр. 2330 - стр.2320 - стр.23403 - стр.23404 + стр.23503 + стр.23504 + стр.2120 - стр.23405 + стр.23505

Анализ финансовых показателей позволяет сделать вывод об устойчивом финансовом положении Эмитента. Выручка стабильно увеличивается, при этом долговая нагрузка снижается и остается умеренной (соотношение финансовый долг/EBITDA остается в пределах 1,4; соотношение долг/собственный капитал не превышает 3,6; рентабельность активов колеблется в диапазоне 3,3 - 4,15%). \

Для сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели, планируется принятие следующих мер:

- сохранение консервативной политики принятия рисков по лизинговым сделкам для предотвращения возможных убытков;
- диверсификация заемных средств Компании при привлечении долгосрочного финансирования на облигационном рынке;
- увеличение объема выручки, чистой прибыли, валюты баланса за счет роста лизингового портфеля.

### 2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	0	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0	0
Здания и сооружения	0	0	0
Оборудование и прочие активы	495 815	515 646	82 889
Итого внеоборотные активы	495 815	515 646	82 889
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	3 959	5 007	26 993
Дебиторская задолженность	35 509	32 771	110 209
Финансовые вложения	67 941	79 955	30 155
Материалы и комплектующие	1	2	1
Прочие оборотные активы	142 462	149 001	627 599
Итого оборотные активы	249 871	266 736	794 956
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>745 685</b>	<b>782 382</b>	<b>877 845</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	100	100	100
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал	2 970	10 270	11 070
Нераспределенная прибыль	143 926	162 474	175 965
Итого капитал и резервы	146 996	172 844	187 135
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные обязательства	475 031	481 368	511 185
Кредиторская задолженность	26 234	30 570	73 154

Краткосрочные кредиты	96 887	96 752	105 458
Оценочные обязательства	538	848	914
Итого обязательства	123 658	128 170	179 526
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>745 685</b>	<b>782 382</b>	<b>877 845</b>

#### 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Остаток задолженности в разрезе кредиторов на отчетные даты, тыс. руб.:

Кредитор	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022
ПАО "Промсвязьбанк"	0	32 984	15 422
АО "АКТИВ-БАНК"	0	26 533	19 125
АО "МСП Банк"	64 171	61 531	125 524
АО "КС БАНК"	86 450	68 400	64 860
ПАО «Банк «Кузнецкий» г. Пенза	71 926	60 849	65 404
ПАО Сбербанк	145 039	135 070	86 267
ПАО АКБ "СВЯЗЬ-БАНК"	45 245	0	0
АО "Банк ДОМ.РФ"	8 905	0	0
ООО "Земский Банк"	0	0	10 600
АО "Экономбанк"	0	0	1 084
Облигации	0	0	100 000
Частные инвесторы	96 870	92 140	95 160
<b>Итого:</b>	<b>518 607</b>	<b>477 507</b>	<b>583 446</b>

За все время работы с момента основания компании в 2006 году ООО «Аквилон-Лизинг» имеет безупречную кредитную историю в 16 банках.

Общая сумма погашенных кредитов (траншей) за последние 3 года, тыс. руб.:

Кредитор	2019 г.	2020 г.	2021 г.
ПАО "Промсвязьбанк"	0	11 225	17 562
АО "АКТИВ-БАНК"	0	0	16 875
АО "МСП Банк"	12 493	33 080	64 168
АО "КС БАНК"	4 700	3 050	81 540
ПАО «Банк «Кузнецкий» г. Пенза	84 069	104 252	66 905
ПАО Сбербанк	64 675	85 463	53 734
ПАО АКБ "СВЯЗЬ-БАНК"	5 882	3 290	0
АО "Банк ДОМ.РФ"	11 119	10 605	0
<b>Итого:</b>	<b>182 938</b>	<b>250 965</b>	<b>300 784</b>

## 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2021 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО "ФолльмерРус"	22 739	20,63
ООО "ЛИГА"	22 503	20,42
ООО "СФТ"	15 710	14,25
ООО «Рост-2002»	13 208	11,98
УФК по Пензенской области (ИФНС по Первомайскому району г.Пензы)	9 602	8,71
ООО "АСпром"	5 273	4,78
ООО "АЛТАЙВНЕШТОРГ"	5 260	4,77
ООО "Торговый дом "Станкомашстрой"	4 993	4,53
ООО "Политрак"	3 119	2,83
Прочие:	7 802	7,08
<b>Итого:</b>	<b>110 209</b>	<b>100%</b>

Задолженность дебиторов формируется главным образом за счет оплаченных Эмитентом авансов поставщикам предметов лизинга, поставка которых еще не состоялась.

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2021 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО "НТЭ"	21 722	29,69
ООО НПП "ТоМаСт"	13 238	18,10
УФК по Пензенской области (ИФНС по Первомайскому району г.Пензы)	8 662	11,84
ООО "ЖЭУ-2"	7 207	9,85
ООО "ПензаМолИнвест"	4 762	6,51
ООО "Гранитные материалы"	4 167	5,70
ЗАО "ЦеСИС НИКИРЭТ"	2 865	3,92
ООО "Памир"	1 523	2,08
ООО "Ардымспирт"	1 457	1,99
Прочие	7 551	10,32
<b>Итого:</b>	<b>73 154</b>	<b>100%</b>

Кредиторская задолженность Эмитента формируется за счет поставленных поставщиками, но не оплаченных лизинговой компанией предметов лизинга, либо за счет полученных от лизингополучателей авансов по договорам лизинга.

## **2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.**

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подвело итоги исследования российского рынка лизинга за 2021 год. Исследование проводилось при поддержке Объединенной Лизинговой Ассоциации.

По итогам 2021 года объем нового бизнеса показал рост на 62 % и составил 2,3 трлн рублей. Агентство разделяет рынок на корпоративные, куда относит авиа- и ж/д технику, морские и речные суда, а также розничные сегменты. Динамика последних, доля которых в общем объеме нового бизнеса достигла 76 %, во многом обуславливает рост всего рынка.

Объем нового бизнеса в IV квартале 2021-го увеличился относительно аналогичного периода прошлого года на 80 %, а его доля в общем объеме нового бизнеса за 2021-й составила 34 против 31 % годом ранее. При этом впервые за последние три года корпоративные сегменты в IV квартале выросли сильнее, чем розничные. Основной прирост был реализован за счет крупных сделок в авиасегменте ГК Сбербанк Лизинг и ПСБ Лизинг, на которые пришлось более 83 % объема нового бизнеса в авиализинге в IV квартале 2021 года. Большой объем нового бизнеса в IV квартале 2021 года ГК Сбербанк Лизинг связан с подписанием крупных сделок в сегментах авиализинга (37 млрд рублей) и лизинга грузовых и пассажирских железнодорожных вагонов (39 млрд рублей). Группой ПСБ Лизинг было передано крупным авиакомпаниям 24 самолета «Сухой Суперджет 100», а также 11 вертолетов АНСАТ и Ми-8МТВ-1, выполняющих санитарные задания в различных регионах Российской Федерации.

За 2021 год 17 из 19 выделяемых агентством сегментов продемонстрировали положительную динамику. Основной прирост показал автолизинг (+69 %), куда агентство относит сегменты легкового и грузового автотранспорта, а также автобусы. На фоне дефицита автомобилей в 2021-м и повышения их стоимости ключевым драйвером автолизинга стал растущий спрос со стороны сегмента МСБ, доля которого увеличилась за год с 58 до 65 % в объеме нового бизнеса.

Вторым сегментом, значительно увеличившим объемы в абсолютном выражении, стал лизинг строительной техники (+91 % к прошлому году). Рост сегмента обусловлен преимущественно реализацией крупных инфраструктурных проектов (нацпроекты «Жилье и городская среда», «Безопасные и качественные автомобильные дороги», программа реновации жилья и др.).

Лизинг ж/д техники и авиасудов также показал двузначные темпы прибавки по итогам 2021 года за счет роста грузоперевозок на сетях РЖД и увеличения пассажиропотока на фоне смягчения рисков эпидемиологической ситуации соответственно. Кроме того, авиализинг показал восстановление до уровней трехлетней давности, в то время как лизинг ж/д техники пока не достиг значений 2019 года.

Увеличение стоимости предметов лизинга и количества новых заключенных сделок позитивно отразилось на сумме лизинговых договоров, которая за 2021 год выросла на 65,2 %. Объем лизингового портфеля в свою очередь на 01.01.2022 составил 6,5 трлн рублей, показав рост за год на 25 %.

По итогам 2021-го на рынке лизинга сменился лидер: на первое место поднялась ГК Сбербанк Лизинг, увеличившая объемы нового бизнеса на 81 %, при этом лизинговый портфель компании превысил 1 трлн рублей, подобный рубеж ранее был достигнут также ГТЛК. Второе место по новому бизнесу занимает ГК Газпромбанк Лизинг, объем которой увеличился в 2,3 раза, третья позиция у компании ВТБ Лизинг (+27 %). В совокупности доля топ-3 лизинговых компаний в объеме нового бизнеса за 2021-й снизилась до 29,6 против 30,8 % годом ранее.

**2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.**

Судебные процессы, в которых участвует Эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента, отсутствуют.

**2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.**

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на мониторинг и минимизацию отдельных рисков, которым подвержена деятельность лизинговой компании. В случае выявления существенных факторов риска, изменения внешних условий деятельности Эмитента, будут внесены соответствующие изменения в регламенты работы Эмитента с целью выявления и контроля возникающих рисков.

***Отраслевые риски.***

Эмитент осуществляет свою деятельность в рамках лизингового рынка Российской Федерации, в связи с чем он подвержен всем отраслевым рискам, присущим операторам данного рынка:

- риски усиления конкуренции на рынке и вызванного этим снижения маржинальности деятельности операторов лизингового рынка по отдельным видам лизинговых услуг и по рынку в целом;

- риски падения спроса на инвестиционное финансирование со стороны субъектов предпринимательской деятельности в связи с возможным ухудшением экономической ситуации в стране;

- риски введения новых норм регулирования лизинговой деятельности, новых стандартов учета лизинговых операций в бухгалтерском учете, а также риск появления нового уполномоченного органа, осуществляющего контроль за лизинговой деятельностью в стране и ее регулирование;

- риски возникновения нестабильности в банковской системе, нарушения механизмов взаиморасчетов между субъектами хозяйственной деятельности и вызванных этим последствий в части платежной дисциплины лизингополучателей;

- риски введения новых нормативных требований к финансовым показателям лизингодателей в части минимального размера собственного капитала, соотношения собственных и заемных средств и т.д.

С целью мониторинга и минимизации указанных рисков Эмитент осуществляет следующие мероприятия:

- региональное ограничение деятельности Эмитента внутри Пензенской области позволяет устанавливать личные контакты и доверительные взаимоотношения с клиентами на уровне их руководства и собственников, удовлетворять индивидуальные потребности клиентов по каждой конкретной сделке, что увеличивает ценность услуг Эмитента среди клиентов и позволяет выдерживать усиливающуюся конкуренцию со стороны других лизинговых компаний;

- обеспечение синхронизации имеющегося у Эмитента лизингового портфеля и графиков погашения привлеченных кредитов и займов позволяет не зависеть от объема новых заключаемых лизинговых сделок при возврате имеющихся кредитных обязательств;

- Эмитент в постоянном режиме использует создание финансовых резервов в виде остатков на расчетных счетах и депозитов в банках на случай возможных перебоев с поступлением лизинговых платежей от лизингополучателей;

- обсуждаемые в текущий момент уровни минимальных требований к собственному капиталу лизинговых компаний гарантированно и с существенным запасом выполняются Эмитентом исходя из размера собственного капитала;

- Эмитент проводит консервативную и взвешенную политику в части принятия рисков по лизинговым сделкам, ограничивает размер максимального риска на одного лизингополучателя.

### ***Процентный риск.***

В результате изменений в денежно-кредитной политике, проводимых регулятором; ввиду ускорения темпов инфляции и изменения других макроэкономических показателей, ввиду возникновения кризисных явлений ставки по новым и действующим кредитным обязательствам Эмитента могут увеличиваться.

С целью минимизации данного риска Эмитент во всех договорах лизинга, заключаемых с лизингополучателями, предусматривает возможность пересмотра графиков лизинговых платежей в связи с документально подтвержденным ростом ставок по привлеченным для финансирования этих сделок заемным средствам. В случае несогласия клиентов с измененным графиком лизинговых платежей Эмитент имеет право потребовать досрочного погашения задолженности по лизинговым сделкам.

Все изменения в текущих уровнях ставок по вновь привлекаемым кредитным ресурсам незамедлительно транслируются на лизингополучателей в составе лизинговых платежей по направляемым им офертам.

### ***Валютный риск.***

Все долговые обязательства Эмитента, а также все заключенные Эмитентом лизинговые сделки, номинированы в национальной валюте.

Часть договоров поставки предметов лизинга, заключенных Эмитентом, предполагает оплату в национальной валюте исходя из стоимости, установленной в условных единицах и привязанной к курсу иностранных валют (Доллара США либо Евро). По таким сделкам договоры лизинга в обязательном порядке содержат оговорку о пересчете лизингодателем графиков лизинговых платежей в связи с изменением курсов иностранных валют.

В связи с вышеуказанным влияние валютного риска на деятельность Эмитента минимально.

### ***Страновые и региональные риски.***

Деятельность Эмитента осуществляется на лизинговом рынке Российской Федерации преимущественно в пределах домашнего региона Пензенской области. Пензенская область имеет действующий рейтинг кредитоспособности агентства «АКРА» на уровне ВВВ+ (Ru) с позитивным прогнозом по рейтингу. При этом конечные лизингополучатели, обеспечивающие поступление выручки Эмитенту, работают преимущественно на общероссийских рынках соответствующих товаров и услуг. Ввиду этого, возможные негативные события в экономике региона не окажут существенного влияния на финансовые показатели деятельности Эмитента.

Влияние страновых рисков на деятельность Эмитента оценивается как типичное для любого субъекта предпринимательской деятельности Российской Федерации.

### ***Риски, связанные с изменением налогового законодательства.***

Эмитент является участником налоговых отношений и осуществляет деятельность в рамках налоговой системы Российской Федерации. Изменение действующих норм налогообложения, введение новых налогов и изменение ставок действующих налогов и сборов могут оказать влияние на финансовые показатели деятельности Эмитента. Все действующие договоры лизинга, заключенные Эмитентом, предусматривают возможность изменения графиков лизинговых платежей в одностороннем порядке в случае таких изменений.

### ***Правовые риски.***

Эмитент ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, в рамках российского законодательного поля, поэтому правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменениями в законодательном поле на внешнем рынке, минимальны.

Риски, связанные с изменением валютного и таможенного регулирования минимальны, так как Эмитент не заключает внешнеторговых контрактов с иностранными хозяйствующими субъектами.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, обусловленные изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент – низкая, так как Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не способно существенно повлиять на результаты его деятельности.

### **3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.**

Отсутствует.